

Quito, 20 de marzo del 2003

Señor
Frethman Hervas Játiva
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Por medio de la presente, cúpleme comunicarle que la Junta General Universal de Accionistas, de la Compañía **LOYALTY S.A.** reunida en esta ciudad y en esta misma fecha, acordó elegir a usted, como **Presidente Ejecutivo** de la compañía, para un período estatutario de dos años.

La representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía será ejercida por el Presidente Ejecutivo y el Gerente General indistintamente; y las facultades son las mismas que están determinadas en la Escritura Pública de Constitución celebrada ante el Notario Cuadragésimo del cantón Quito, el 22 de octubre del 2002 e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de marzo del 2003.

Mucho agradeceré que al pie del presente nombramiento se sirva hacer constar la razón de su aceptación al mismo.

Muy atentamente,

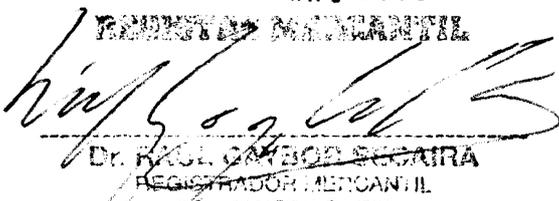

Emma América Játiva Vallejo
GERENTE GENERAL

Razón: Agradezco la designación de la que he sido objeto, y con esta fecha acepto el cargo
Quito, 20 de marzo del 2003.


Frethman Hervas Játiva
CI: 0909273021



Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° **3516** del Registro de Nombramientos Torno **134**
Quito, a **14 MAYO 2003**


Dr. PAUL CAYCEDO SEGURA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO